

# Zpráva pro investory a obchodní partnery

## Vážení investoři/obchodní přátelé,

v průběhu léta fond rozhodně neměl pověstnou „okurkovou sezonu“.

Na přelomu července a srpna došlo k **vyhlášení kurzů a hodnot aktiv za Q2/2024**, tj. k 30. 6. 2024. Fond i v tomto období pokračoval ve svém růstu, kdy objem aktiv pod správou **překročil hranici 368 mil. CZK**. Mírně vzrostly také kurzy jednotlivých investičních tříd. Aktuální hodnoty a přírůstky jsou uvedeny níže.

Došlo také k **vydání výroční zprávy** za hospodářský rok 1. 4. 2023 až 31. 3. 2024. O pozitivních výsledcích podfondu v tomto období jsme Vás informovali již v předchozí Zprávě, proto jenom stručně zopakujeme, že došlo k překonání stanovených cílů a **zhodnocení 22,41 % u třídy C** (od 10. mil. CZK) a **15,45 % u třídy A** (od 1 mil. CZK).

V tomto trendu Fond plánuje pochopitelně pokračovat i v dalších obdobích.  
**Klíčem k úspěchu je (mimo jiné) aktivní přístup ke správě a rozvoji portfolia Fondu.**

Fond není jen pasivním investorem, který firmu „pouze“ koupí, ale **intenzivně se prostřednictvím nás, jako poradce fondu, podílí na její následné transformaci a řízení**. S pomocí týmu pečlivě vybraných strategických manažerů Fond pracuje s každou společností individuálně s přihlédnutím k jejím specifickým potřebám a situaci. Nad rámec toho se však snaží sjednocovat procesy a reporting napříč portfoliem, podporovat vzájemné synergie a vytvářet prostředí motivující ke kooperaci mezi všemi zapojenými složkami.

Důkazem o správné volbě investiční strategie Fondu jsou i **aktuální světové trendy ve správě majetku**. **Deloitte Global Family Office Report 2024<sup>1</sup>** poskytuje komplexní přehled o současných trendech a strategických prioritách, které formují family office sektor. Jak se makroekonomické podmínky stávají volatilnější a složitější, přizpůsobují se jim rodinné kanceláře změnou svých investičních strategií a zkvalitňují řízení investičních rizik, přičemž dlouhodobým trendem je zaměření na rodinné nástupnictví.

Naši kolegové z **One Family Office** shrnuli klíčové poznatky z reportu následovně:

### 1. Posun investic k private equity –

rodinné kanceláře stále více akují investice směrem k private equity, který překonává veřejně obchodovatelné akcie jako dříve preferovanou třídu aktiv. Tento trend odráží strategický přístup k využití potenciálu vyšších výnosů a větší kontroly nad investicemi v rámci private equity.

### 2. Důraz na plánování nástupnictví –

plánování nástupnictví zůstává klíčovým zaměřením, přičemž rodinné kanceláře upřednostňují hladký přechod bohatství a vedení na další generaci. To zahrnuje proaktivní zapojení mladších členů rodiny a přípravu na budoucí odpovědnosti.

### 3. Zvýšený důraz na řízení rizik –

v reakci na ekonomické nejistoty a geopolitická napětí rodinné kanceláře zlepšují své strategické řízení rizik. Jejich součástí je diverzifikace portfolií, implementace robustních rizikových modelů a využití pokročilých technologií pro lepší hodnocení a řízení rizik.

Fond ADAX je od roku 2024 **zařazen mezi vybrané investiční fondy**, do kterých investují také partneři **One Family Office<sup>2</sup>**.

## A na závěr několik stručných aktualit z fondu...

V průběhu podzimu Fond **plánuje finalizovat 2 až 3 akvizice nových společností**. Nyní je u těchto transakcí zahájen proces due diligence.

V uplynulých týdnech prošel úpravami **také web Fondu**. Nově jsou na webu Fondu doplněny detailnější informace o společnostech v majetku Fondu, včetně hospodářských výsledků. Sekce „Lidé“ byla doplněna o ředitele portfoliových společností. Všechna aktuální data Fondu jsou pak přehledně uvedena v části „Pro investory“. Ve stejné sekci je volně ke stažení i **nová verze letáku a prezentace fondu**. Web má nyní také anglickou verzi na adrese [www.adaxinvest.cz/en](http://www.adaxinvest.cz/en).

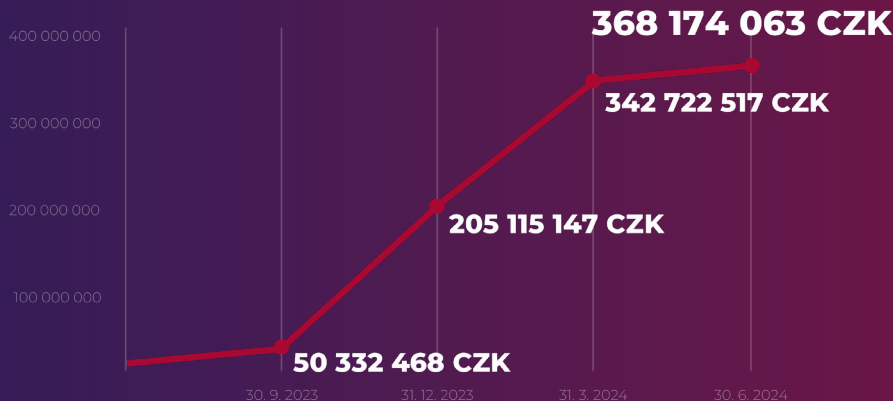
Od 1. 9. Fond **zavedl novou investiční třídu „E“**, která umožní investorům v ČR (a od podzimu i na Slovensku) investovat v EUR. Podmínky zůstávají stejné jako u třídy „A“.

Došlo k zalistování Fondu do investičního portálu Conseq Investment Management a.s. S touto společností bude Fond spolupracovat také na Slovensku.

Budeme rádi, když se s námi budete podílet na dalším růstu a rozvoji nejenom Fondu, ale také perspektivních českých firem, které ještě zdaleka nedosáhly svého plného potenciálu.

<sup>1</sup> Zdroj: <https://www.deloitte.com/global/en/services/deloitte-private/about/family-office-insights-series-global-edition.html>

<sup>2</sup> [www.onefamilyoffice.cz](http://www.onefamilyoffice.cz)



## OBJEM AKTIV ADAX FONDU FIREMNÍHO NÁSTUPNICTVÍ

### Přehled novinek z našeho portfolia

#### cm-trade

- Nikdy dříve společnost CM Trade Via neprodala tolik ventilátorů jako v letošním červenci – a to jsou pro nás jakožto firmu specializovanou na produkty pro péči o zdraví, okrajovým sortimentem. Největší úspěch s přehledem zaznamenaly prémiové ventilátory značka Meaco.
- Na konci června jsme provedli rebranding našeho e-shopu z původní značky Život a krása na „světovější“ a snáze zapamatovatelnou značku Home Doctor.

#### TANY

- V červenci společnost úspěšně prošla náročným recertifikačním auditem mezinárodně uznávaného potravinářského standardu IFS Food v8.
- V oblasti obchodu a prodeje je po několika měsících příprav těsně před spuštěním spolupráce s obchodním řetězcem GLOBUS a slovenským řetězcem Potraviny FRESH, pro které budeme vyrábět tavené sýry.
- V srpnu byl pořízen další stavěcí poloautomat spodní části krabiček a v první polovině září bude instalován nový tavící kotel Stephan o objemu 200 l.
- Výraznou novinkou a změnou zároveň, je dokončení rekonstrukce expediční rampy a od září její uvedení do zkušebního provozu.



- Byl zahájen projekt digitalizace celé společnosti s vizí postupné automatizace a optimalizace výroby. Zavedení systému pro facility management.
- Probíhá proces revitalizace společnosti ve formě změnového projektu s cílem zlepšit operativní efektivitu a správu procesů.
- Posílení managementu o Mgr. Antonína Hořína, MBA na pozici ekonoma.

#### UPS technology

VAŠE JISTOTA ENERGIE

- Společnost UPS prochází po akvizici (převzetí společnosti proběhlo v březnu letošního roku) výraznými změnami. V průběhu září dojde ke stěhování do vhodnějších prostor v rámci Brna, společnost bude mít k 30. 9. také nové sídlo.
- Pracujeme na nové vizuální identitě, která se kromě nového loga projeví také na úplně novém webu a ve všech prezentačních materiálech společnosti.
- K 1. 9. nastupuje nový technický ředitel Martin Odehnal, který doposud působil v nadnárodní společnosti ABB.
- Zakládáme dceřinou společnost v ukrajinském Užhorodě, důvodem jsou nové obchodní příležitosti v tomto regionu a silná poptávka po plynových generátorech.

## „ADAX v záři reflektorů“ (přehled mediálních výstupů a eventů)

- ADAX se již počtvrté zapojil do slavnostního předání ocenění **Diamanty Českého Byznysu**, tentokrát pro Liberecký, Královohradecký a Pardubický kraj. Více info o akci a oceněných [ZDE](#).
- Potkat nás můžete i na letošním ročníku konference **Colors of Finance** v Ostravě, která se uskuteční 9. 10. 2024, více info o programu a celé akci [ZDE](#).
- David Fogad se jako host objevil v **Československém nemovitostním podcastu**, kde kromě svých zkušeností z řízení realitního fondu hovořil také o problematice firemního nástupnictví a výzvách, kterým nyní čelí české společnosti. Celý rozhovor ke shlédnutí [ZDE](#).
- Rozbor našeho fondu uveřejnil **portál Finlord**, můžete si ho přečíst [ZDE](#).